

**Către,
Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor S.N.G.N. Romgaz S.A.**

Persoana de contact
Direcția
Serviciul
Telefon
Fax
E-mail
Înregistrare

**Aprobat:
Director General
Adrian Constantin VOLINTIRU**

NOTĂ

privind aprobarea achiziționării de către SNGN ROMGAZ SA a serviciilor de asistență, consultanță și reprezentare juridică pentru analizarea contextului legal în vederea exercitării dreptului de preempțiune privind transferul de active al unei societăți comerciale aflate în reorganizare

Scurt istoric

În data de 14.07.2020, SNGN ROMGAZ SA a fost notificat cu privire la confirmarea de către judecătorul sindic a Planului de reorganizare, modificat, al unuia dintre cei mai importanți furnizori de energie termică și electrică din România.

Conform notificării și planului de reorganizare, se acordă un drept de preempțiune Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, în mod direct sau prin entități aflate în administrarea acestuia, pe o perioadă de maximum 6 luni de la primirea notificării, pentru exprimarea intenției angajante de cumpărare a afacerii societății comerciale în discuție.

Planul de reorganizare, modificat, prevede, ca strategie principală de reorganizare, transferul activelor din patrimoniul societății, la o valoare de piață estimată de un evaluator independent, în anul 2018, fără a lua în calcul investițiile realizate și în curs precum și valoarea stocurilor.

Prin Planul de reorganizare a fost acordat un drept de preempțiune și Municipiului București, în măsura în care există interes și capacitate financiară, iar în cazul în care Municipiul București nu manifestă interes sau capacitate financiară, având în vedere importanța strategică, s-a acordat un drept de preempțiune către Guvernul României, prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri sau entități aflate în administrarea acestuia.

Documentul prevede și posibilitatea acordării dreptului de preferință unei societăți nou-înființate, cu participarea Municipiului București, direct sau prin societăți la care este acționar, și/sau a statului român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, în mod direct sau prin entitățile aflate în administrarea acestuia.

Situația actuală

Obiectul de activitate al companiei care face obiectul planului de reorganizare îl reprezintă producția, transportul, distribuția, dispecerizarea și vânzarea energiei termice, dar și producția și vânzarea energiei electrice, acesta deținând licențele necesare pentru exploatarea comercială a capacităților de producere energie electrică și termică în cogenerarea, valabilă până în martie 2028.

Societatea este unul dintre cei mai importanți producători de energie termică la nivel național, asigurând totodată o cotă importantă din producția de energie electrică, conform raportului Transelectrica publicat în anul 2017.

Concluziile preliminare care au determinat starea de insolvență sunt:

- Încasarea cu întârziere sau neîncasarea creanțelor comerciale provenite din relația comercială cu un client public;
- Datorie semnificativă provenită din creditele bancare contractate pe termen lung;
- Acumularea de datorii comerciale către furnizori;
- Datorii fiscale semnificative reieșite în urma controlului fiscal efectuat de către Agenția Națională de Administrare Fiscală;

Menționăm că SNGN ROMGAZ SA este furnizor indispensabil al societății în discuție.

Analiză preliminară realizată intern pe baza informațiilor publice

Prin Decizia nr. 292 din 25.05.2020, la nivelul SNGN ROMGAZ SA a fost constituită o comisie de analiză a oportunității participării societății, singur sau în parteneriat cu o altă entitate aflată sub administrarea Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, la procedura de ofertare.

Comisia tehnică internă a analizat Planul de reorganizare, modificat, notificarea precum și cadrul legislativ general aplicabil procedurii de insolvență, fuziuni și achiziții etc.

Totodată, în vederea realizării unei analize economico-financiare, au fost solicitate administratorului judiciar o serie de documente financiar-contabile precum și o situație a investițiilor în curs și a celor planificate, însoțite, dacă e cazul, de documentațiile tehnice aferente. Conform analizei preliminare a situației de fapt, au rezultat o serie de aspecte juridice, cu impact direct asupra manifestării dreptului de preempțiune, aspecte care trebuie clarificate înainte de demararea procedurilor de formulare a unei eventuale oferte fermă, nechivocă și angajantă.

Astfel:

- În materia insolvenței, prin exercitarea dreptului de preempțiune acordat unor entități juridice, există posibilitatea restrângerii participării la achiziție a altor societăți comerciale;

- În materia dreptului concurenței este necesară notificarea Consiliului Concurenței privind concentrarea economică, în vederea verificării compatibilității acestei operațiuni cu un mediu concurențial normal;
- În materia dreptului fiscal și a insolvenței, este necesară identificarea modului de structurare a documentelor tranzacției, astfel încât să se asigure respectarea legislației aplicabile;
- În materia dreptului imobiliar, este necesară analiză suplimentară de specialitate asupra situației juridice a imobilelor transferate, cum ar fi titlurile de proprietate, garanțiile și sarcinile constituite asupra acestora precum și modalitatea de ridicare;
- În materia dreptului administrativ, au fost identificate o serie de aspecte legale, problematice, din care amintim:
 - Modul de aplicare al prevederilor Legii nr.325/2006 privind serviciul public de alimentare cu energie termică, conform căroră, administrația publică locală organizează, coordonează, monitorizează și deține controlul serviciului public de alimentare, putând delega gestiunea serviciului public către operatori societăți comerciale;
 - Necesitatea identificării modalității de relaționare cu autoritățile de reglementare, în vederea obținerii autorizațiilor și licențelor necesare gestionării serviciului public, precum și crearea cadrului legislativ care să permită noii entități să desfășoare această activitate.
- În materia dreptului mediului, există o serie de obligații de conformare istorice, prezente și viitoare, mai ales în contextul noului Pact Ecologic European, aflat încă în negociere, care este foarte posibil, să impună obligații suplimentare, în contextul în care activitatea de producție utilizează mixul de gaz natural cu păcură;

Comisia de analiză, constatând complexitatea aspectelor de natură juridică, a solicitat prin adresele nr. 22201, 22202 și 22203 din 16 iulie 2020, suportul direcțiilor comercializare, juridică și economică, în vederea consolidării expertizei, prin identificarea unor specialiști în domeniile sus menționate, care să fie alocați proiectului.

Prin adresele nr.22401/17.07.2020 și B123/17.07.2020, atât Direcția Juridică cât și Direcția Economică au precizat că nu au fost identificate persoane specializate în domeniile solicitate.

Având în vedere cele de mai sus, este necesară achiziționarea de servicii juridice și de analiză economico-financiară în vederea evaluării oportunității de exercitare a dreptului de preempțiune aferent transferului de afacere de la societatea comercială în discuție.

În vederea stabilirii valorii estimate a contractului de furnizare de servicii juridice a fost demarată o procedură de solicitare de oferte neangajante pe baza descrierii activităților principale ce urmează a fi realizate.

Propunere de abordare a analizei și calendarul propus

- Derularea în paralel atât a analizei juridice cât și a analizei economico-financiare;
- Demararea discuțiilor cu autoritățile de reglementare competente, de către echipa tehnică a ROMGAZ;
- Elaborarea unui raport juridic preliminar, la 2 luni de la semnarea contractului de servicii juridice, raport care să cuprindă, cel puțin următoarele elemente:
 - ✚ analiza legislației în domeniul concurenței, inclusiv o formă preliminară a notificării privind concentrarea economică;
 - ✚ Propuneri privind formula de ofertare (SNGN ROMGAZ SA singur sau în asociere cu o altă entitate aflată sub autoritatea Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, majorare de capital social, orice altă formă juridică prin care SNGN ROMGAZ SA poate controla societatea, etc);
 - ✚ modul de structurare a tranzacției, raport care să cuprindă elemente de drept fiscal și din materia insolvenței care ar putea afecta tranzacția;
 - ✚ pașii procedurali și legali pentru obținerea acordului de delegare a serviciului public în condițiile Legii nr. 325/2006 privind serviciul public de alimentare cu energie termică, și, după caz, propuneri legislative și/ sau administrative pentru gestionarea relației contractuale cu principalul client captiv și debitor al societății;
- Elaborarea unei analize economico-financiare preliminare, la 2 luni de la semnarea contractului de consultanță financiară, care să cuprindă cel puțin următoarele elemente:
 - ✚ costurile estimate aferente ROMGAZ pentru realizarea transferului de activitate și finanțarea activității noii societăți;
 - ✚ sursele de finanțare a investiției;
 - ✚ rata de profitabilitatea a investiției.
- În funcție de rezultatele preliminare ale analizelor juridice și economico-financiare, se va analiza necesitatea și, dacă este cazul, se va demara și solicita extinderea termenului de exercitare a dreptului cu preempțiune, pentru a se asigura respectarea termenelor legale incidente în cauză (înmatriculare societate, obținere licențe/autorizații, obținerea deciziei de compatibilitatea cu mediul concurențial din partea Consiliului Concurenței, crearea/modificarea cadrului legal pentru atribuirea gestiunii delegate noii societăți, după caz).
- Realizarea unei analize de oportunitate de către SNGN ROMGAZ SA, pe baza datelor furnizate de echipele de consultanți, în 30 de zile de la data furnizării rapoartelor preliminare;
- Informarea Consiliului de Administrație cu privire la rezultatul analizei de oportunitate;
- În situația în care Consiliul de Administrație va aviza favorabil, se preconizează convocarea Adunării Generale a Acționarilor, în a doua parte a lunii noiembrie 2020, și obținerea aprobării în a doua parte a lunii decembrie 2020;
- Înființarea unei societăți noi, dacă va fi cazul, și formularea unei oferte neechivoce în luna ianuarie 2021.

Dintr-o analiză preliminară a termenelor prevăzute de legislația în domeniul concurenței, încadrarea în termenul de 6 luni pentru formularea unei oferte angajante și neechivoce, este puțin probabilă. În aceste condiții considerăm necesară demararea discuțiilor cu administratorul judiciar pentru a evalua posibilitatea prelungirii termenului și modificarea în consecință a Planului de reorganizare, în forma confirmată de judecătorul sindic.

Propuneri

Având în vedere:

- Informațiile prezentate anterior privind pașii procedurali și administrativi care trebuie realizați în vederea realizării unui document care să stea la baza deciziei SNGN ROMGAZ SA de a își manifesta dreptul de preempțiune acordat Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, direct sau prin entități administrate de acesta, prin transmiterea unei oferte fermă și angajantă pentru realizarea transferului de afacere;
- Dispozițiile legale prevăzute de art. I, alin.(3), lit.a) din OUG nr.26/2012, privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative, astfel cum a fost aprobată prin Legea nr. 16/2013;
- Prevederile art.12, alin.(6), lit. p) din Actul Constitutiv al SNGN ROMGAZ SA, actualizat la data de 09.08.2017;
- Prevederile art.19, alin. (1) și alin.(3) lit.(g);

supunem spre aprobare de către Adunarea Generală Extraordinară a următoarei propuneri de hotărâre:

„Adunarea Generala Extraordinară al S.N.G.N. Romgaz S.A., aprobă achiziționarea de servicii de asistență, consultanță și reprezentare juridică, în temeiul art. I, alin.(3), lit.a) din OUG nr.26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative, astfel cum a fost aprobată prin Legea nr. 16/2013”

Având în vedere faptul că documentul integral conține informații confidențiale, acționarii care sunt înregistrați în ultimul Registru al Acționarilor S.N.G.N. Romgaz S.A., ținut și furnizat de Depozitarul Central S.A., au dreptul de a îl consulta, la sediul Societății, Piața C.I. Motaș, nr. 4, Mediaș, județul Sibiu, sub condiția semnării unui Acord de confidențialitate